

*Canada Dept. of Finance
Budget*

Government
Publications

CAI FNI

-73 S 73



Supplementary Information on the Budget

Monday February 19, 1973



Finance Finances



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551640>

CA1 FN 73573



Supplementary Information on the Budget

Monday February 19, 1973

PENSIONS AND ALLOWANCES

Old Age Security

The budget announces that pensions legislation will increase the basic rate of the old age security pension to \$100 per month, effective April 1, 1973.

The current rate is \$82.88, and this was to increase to \$86.61 on April 1 as a result of the full cost-of-living adjustment.

The \$100 rate will continue until the next cost-of-living adjustment on April 1, 1974.

The full amount of the increase in the basic pension will be received by persons entitled to the guaranteed income supplement. This means that the minimum guaranteed income for a single person over 65 years of age will rise to \$170 a month on April 1, 1973, and for a married couple \$325 a month.

OAS payments are received by about 1,800,000 Canadians aged 65 and over. Of these, over 1,000,000 receive at least some part of the guaranteed income supplement. The increase of the OAS to \$100, together with the cost-of-living adjustment to the GIS are estimated to cost \$400 million in 1973-74, bringing total OAS/GIS expenditures in the fiscal year to \$2.8 billion.

War Veterans Allowances and Civilian War Allowances

About 78,000 disabled veterans, and widows and orphans of war veterans, receive these allowances.

The budget announces increases in the basic rates of allowance to \$151 per month from \$131 for single persons, and to \$257 per month from \$217 for married couples. The basic rates have already been raised by a cost-of-living increase effective January 1, 1973, and will be raised by an additional amount so that the total increase will be the same as for the old age pension. Commensurate increases are proposed for orphans. These increases will cost \$9 million during 1973-74.

Minimum incomes for recipients over 65 years of age are to be increased to \$206 per month from \$186 for single persons and to \$357 per month from \$317 for married couples.

HISTORY OF UNIVERSAL OLD AGE SECURITY
AND GUARANTEED INCOME SUPPLEMENT PAYMENTS

Date	OAS	Maximum Individual GIS	OAS plus Maximum Individual GIS
	\$	\$	\$
January 1, 1952 ⁽¹⁾	40.00	-	40.00
July 1, 1957	46.00	-	46.00
November 1, 1957	55.00	-	55.00
February 1, 1962	65.00	-	65.00
October 1, 1963	75.00	-	75.00
January 1, 1967 ⁽²⁾	75.00	30.00	105.00
January 1, 1968 ⁽³⁾	76.50	30.60	107.10
January 1, 1969	78.00	31.20	109.20
January 1, 1970	79.58	31.83	111.41
January 1, 1971 ⁽⁴⁾	80.00	55.00	135.00
January 1, 1972 ⁽⁵⁾	82.88	67.12	150.00
April 1, 1973	100.00	70.14	170.14

(1) Universal old age security payment replaces needs-tested payment

(2) Guaranteed Income Supplement introduced

(3) Escalation formula introduced for OAS and GIS, maximum 2%

(4) Special GIS rate for married couples introduced

(5) Full cost-of-living escalation introduced for OAS and GIS.

Maximum OAS-GIS payments for couple:

	OAS	GIS	Total
January 1, 1971	160.00	95.00	255.00
January 1, 1972	165.76	119.24	285.00
April 1, 1973	200.00	124.60	324.60

COMMODITY TAXES

SALES AND EXCISE

The budget proposes important new exemptions from the federal sales tax and the removal of special excise taxes on many consumer items. While the changes are effective immediately, their full impact on retail prices may not be felt until goods upon which the taxes have already been paid move to retail shelves and are sold.

The sales tax is a general 12-per-cent tax applied to the price charged by manufacturers in selling their goods or to the duty-paid value of imported goods.

Most of the special excise taxes are also imposed as a percentage of the manufacturer's price or duty-paid value, but they apply only to specific items.

Foods and Beverages

Most foods are already exempt from the federal sales tax. The budget proposals extend the exemption to all foods and non-alcoholic beverages. The principal items affected - soft drinks, fruit drinks and confectioneries - represent retail purchases of more than \$1 billion a year.

Hundreds of individual consumer products and brand names are involved. The measures eliminate many inconsistencies arising from fine distinctions between foods and the so-called "near-foods". For example, popcorn has been taxed but potato chips have been exempt. Confectionery manufacturers have paid the sales tax on their chocolate bars, but not on chocolate products called "biscuits".

The major items exempted:

Soft drinks - with a retail value of more than
\$550 million a year.

Confectioneries and chocolate bars - with a retail
value of more than \$400 million a
year.

Fruit drinks - beverages which have less than 85 per cent
pure fruit juice content sold as juice
drinks and nectars.

Nuts including peanuts

Diet foods, sugar and cream substitutes

Dessert toppings

Children's Clothing

The federal sales tax on children's clothing is abolished, affecting more than \$250 million in retail sales annually.

The comprehensive exemption applies to all children's clothing, including major items such as pants, skirts, shirts, dresses, sweaters and coats, as well as shoes and overshoes, underwear, hose, hats, gloves and infants' wear including diapers.

Children's clothing will be identified by reference to standard sizes. They will be prescribed by regulation.

Toilet Articles and Cosmetics

The 10-per-cent special excise tax is abolished from a wide range of articles for "care of the human body". These include various cosmetics and toilet articles apart from ordinary soaps, which now are generally exempt.

Some of the main items affected: toothpastes, lipstick, shaving soaps and creams, hair oils and hair sprays, deodorants, colognes, after-shave lotions, nail polishes, bath salts, mouth-washes, shampoos, face and body powders, mascara, eye shadow.

Clocks and Watches

The 10-per-cent excise tax on clocks and watches is abolished, except for the most expensive clocks and watches. This will be effected by exempting all except the part of the manufacturer's selling price or duty-paid value in excess of \$50.

Other Changes

The budget of May 8, 1972, proposed to exempt from sales tax goods manufactured or produced by blind, deaf and dumb or mentally retarded persons in institutions in Canada.

It is proposed to extend the exemption to goods produced in institutions by persons with other mental or physical handicaps.

Municipalities will be able to purchase incinerators for the disposal of waste materials free of sales tax. This exemption will apply to materials for a building constructed to hold incineration equipment as well as to the machinery and apparatus used directly in the operation of the incinerator.

Another exemption will remove the sales tax on instruments and materials acquired by municipalities to detect and measure pollution of water, soil or air.

Regulations

The regulations to exempt children's clothing and children's footwear from federal sales tax cannot be passed until the proposed amendment has been enacted by Parliament. At that time the government proposes to ask the Governor-in-Council to prescribe that the following items, when designed for children, shall be exempt:

- (a) children's dresses, suits, coats, blouses, trousers, sweaters, underwear, pyjamas, snowsuits, overalls, and other such children's garments up to and including girl's commercial trade size 14X, or boy's commercial trade size 18, or girl's "Canada Standard Size" 14X, or boy's "Canada Standard Size" 20, or sweaters designated for girls or boys and sized small, medium, and large;
- (b) dress and sport shirts designated for boys, up to and including commercial trade size designation 14½, or "Canada Standard Size" 20 with 14½ neck, depending upon the size designation applicable;
- (c) children's hose, up to and including girl's commercial trade size designation 10, or boy's commercial trade size designation 10½ and stretchy socks designed for children;
- (d) hats, caps and bonnets designed for children up to and including girl's commercial trade size designation 22, or boy's commercial trade size designation 7-1/8;
- (e) gloves and mittens designed for children up to and including girl's and boy's commercial trade size designation 7.
- (f) children's footwear up to and including boy's commercial trade size designation 6 in shoes for males, and up to and including commercial trade size designation 6 in styles designed for girls, not including footwear of any type, or of any size with a heel height exceeding one inch, nor shoes designed for nurses in oxford style, nor for matrons as corrective shoes and, where female footwear is normally designated by the manufacturer as "small", "medium" and "large", the classifications designated "medium" and "large" are excluded.
- (g) infants' wear including bibs and diapers.

CUSTOMS TARIFF

The government is recommending to Parliament temporary cuts in the tariffs on a wide range of consumer products. In choosing the products that would be subject to these tariff reductions, and in deciding how large the reductions should be, every effort has been made to avoid any adverse impact on production and employment in our factories and farms across Canada. At the same time, the government wished to ensure that the tariff reductions would be sufficiently broad in scope, and of sufficient magnitude, to have a significant effect in dampening the upward pressure on consumer prices.

Particular attention was given to foods and other consumer goods for which tariff rates are higher than average, especially to those that are dutiable at a rate of more than 15 per cent. This rate is now pretty generally the basic protective rate in the Canadian Tariff. The measure also covers a number of products in short supply, such as meats and out-of-season fruits and vegetables, for which there is not now a good case for a protective tariff.

The temporary tariff reductions average five percentage points on imports valued at almost \$1.3 billion in 1972. The cuts take effect immediately and are to remain in force for one year.

Reductions of $2\frac{1}{2}$ percentage points are proposed on about \$241 million of imports, and of 5 percentage points on \$781 million. The tariff on imports valued at \$50 million would be reduced by $7\frac{1}{2}$ percentage points and on another \$32.5 million by 10 percentage points. These volumes are expressed in terms of 1971 imports.

Between 55 and 60 per cent of the affected imports are from the United States.

Tariff rates are being maintained in areas where cuts could have adverse impacts on employment in Canada, where cuts would have little effect on prices and where cuts would work against other government policies. There are no reductions for footwear, garments and textiles, dairy products or eggs, or in-season fruits and vegetables.

CHANGES RELATED TO TAX REFORM

The budget's amendments related to tax reform which are of wide interest or importance are described below in general terms only. Detailed descriptions of these and other amendments are contained in the Notices of Ways and Means Motions tabled budget night by the Minister of Finance.

In most cases, the amendments are effective as of January 1, 1972.

All proposed changes announced by the Minister of Finance in previous public statements are included in the Notices of Ways and Means Motions.

Section numbers cited below are for the Income Tax Act unless the Income Tax Application Rules (ITAR) are indicated.

Personal Income Tax

Deductions at Source 153

An amendment would permit a taxpayer to elect to have tax deductions made at source on income such as pension benefits. This could prevent the need to meet a large year-end tax liability.

The Income Tax Regulations have for many years authorized a reduction of the amount of tax normally deducted from payments at source, where deduction of the full amount would cause hardship. This might be done, for example, where a taxpayer had little other income and was likely to end the year with little or no tax liability. An amendment is proposed to place this authority in the Income Tax Act rather than in the Regulations.

Deferred Income Plans

Definition of Earned Income 146(1)

In line with news release 72-116 issued by the Minister of Finance on September 11, 1972, an amendment is proposed to the definition of earned income used in determining the amount an individual may deduct as a contribution under a registered retirement savings plan. It would provide that the deductible amount of a retirement savings or pension plan contribution, would not be subtracted in computing earned income.

Registered Retirement Savings Plans: Refund of Premiums 146

As the Minister of Finance announced September 11, 1972 (news release 72-116), it is proposed to treat a refund of premiums from a registered retirement savings plan received by a beneficiary through an estate in the same way as if the payment was received directly from the plan. A spouse will be able to invest the amount as a contribution to another registered retirement savings plan or use it to purchase an income-averaging annuity.

Deferred Profit Sharing Plans: Distributions of Property 147

As announced on September 21, 1972 (news release 72-122), in certain circumstances tax on the post-1971 appreciation in value of shares or other securities received from a deferred profit sharing plan on retirement, death or withdrawal would be deferred until the recipient eventually disposes of the securities. The recipient's cost for tax purposes at the time of receipt would be based upon the amount he would have received upon withdrawing from the plan January 1, 1972, plus amounts allocated to him after 1971.

Farming

Family Farms 70 and ITAR 26

An important tax deferral is proposed to permit farmland to pass tax-free from generation to generation. Under present rules, when a farmer dies and passes on his land to the next generation, he is deemed to have sold his farm at its fair market value, and a capital gain may result.

Specifically, a farmer would be able to pass his farmland on to his children without paying tax at the time of his death on any accrued capital gains. The deferral or "rollover" would apply if the land is being used as a farm by the taxpayer or his child at the time of the taxpayer's death and if the land is left to a child or children resident in Canada. For tax purposes, the child would take over the farmland at the parent's cost, and, in addition, the benefit of the neutral-zone rules would be preserved with respect to the cost of the land at the start of the new system.

Licences ITAR 21

Under present law, part of the proceeds of licences and rights issued by a federal, provincial or municipal authority and acquired before 1972, and later disposed of, are treated as income. No deduction may be made for any amount paid to obtain the licence.

An amendment is proposed to ensure that any recovery of original cost will not be taxed. This provision will cover milk and other agricultural marketing quotas, timber, taxi, bus, truck, broadcasting and similar government-issued licences.

Livestock 28(1)

For farmers and ranchers reporting their incomes on a cash basis, the early years of establishing a new herd can result in heavy start-up expenses and a substantial loss. In many cases, the loss cannot be used within the five-year period allowed for the carry-forward of losses under the existing Act. A proposed amendment would permit a farmer or rancher to carry his livestock in his inventory at any amount up to fair market value. This will overcome the problem of "unusable" losses in the early years and allow those start-up expenses to be taken into account in later, profitable years.

Depreciable Property Regulations

Changes in the income tax regulations will increase to 20 per cent the rate of capital cost allowance for farm facilities acquired after February 19, 1973 which are silos used to make and store silage or facilities used to store fruits and vegetables under controlled temperatures.

Research 31(1)

An amendment is proposed to exclude scientific research expenses from the limitation on the deductibility of certain farm losses.

Corporations and Shareholders

Small Business Deduction: Ineligible Investments Part V

As an incentive to small business, the present Act provides a rate of 25 per cent on the first \$50,000 in each year of business income of Canadian-controlled private corporations until \$400,000 of taxable income has been accumulated.

The purpose of the incentive was to provide additional funds to help corporations expand their business. To the extent that a corporation did not need additional capital to expand, the benefit of this incentive was not made available. This was accomplished by a provision withdrawing the benefit of the low rate

to the extent that retained earnings were put into long-term investments, unrelated to business activities—the so called "ineligible investment test".

This "ineligible investment test" has proved complex and difficult. An amendment repeals the test effective January 1, 1972.

Section 83 Elections: Timing

The Income Tax Act requires a corporation to make an election when it pays a special dividend out of tax-paid undistributed surplus or 1971 capital surplus on hand. Corporations found difficulty in meeting these requirements during the first year of the new system, and as announced by the Minister of Finance on November 28, 1972, corporations will be permitted to file late elections for special dividends payable during 1972.

Part IX

A corporation's surplus accumulated prior to 1972 consists of undistributed income and capital gains. The corporation may distribute both of these surpluses free of tax but only after it has paid a special 15-per-cent tax on the undistributed income. If the corporation distributes its capital gains before it has paid the 15-per-cent tax on all of its undistributed income, a special tax is levied.

A proposed amendment would permit a corporation to elect to pay the 15-per-cent tax on its total undistributed income (whatever that figure turns out to be) and once that election is made the corporation could proceed to distribute its pre-1972 capital gains without the risk of paying the special tax. This will relieve the difficulty facing many corporations in estimating their undistributed income on hand at the end of 1971.

Liquidations

Where a Canadian corporation or a non-resident-owned investment corporation distributes its property to shareholders in the course of winding up, it may have difficulty in taking advantage of the rules permitting payment of dividends out of its special surplus accounts. Proposed changes will permit the rules for distribution of these special accounts to work more effectively.

Capital Gains

Principal Residence 54(g)

The exemption from capital gains tax for the disposal of a principal residence will be expanded to include the disposal of a leased home or an interest in a lease.

Business and Property

Patronage Dividends 135(3)

Co-operatives and other taxpayers making patronage dividends are required to withhold a tax of 15 per cent on patronage dividends above the first \$100 paid. The requirement exists whether or not the recipient is tax-exempt. For simpler and more reasonable administration of the Act, a proposed amendment would eliminate the requirement when a Canadian resident recipient has a tax-exempt certificate from the Department of National Revenue.

Professional's Income 34(1)

A professional person receiving a payment in advance or a retainer from a client is taxable on the entire amount received in the current year, even if his related services to the client extend into one or more future years. An amendment is proposed to permit a reserve for the part of the advance payment representing work to be performed in a future year or years.

IMPACT OF 1973 EXEMPTION INCREASES AND TAX CUT
Single Taxpayer - No Dependents

Income	Fed. + Prov. Tax under Present Law	Fed. + Prov. Post-Budget Tax for 1973	Reduction in Fed. + Prov. Tax		Reduction in Fed. Tax Only	
	\$	\$	\$	%	\$	%
1,700	10	-	10	100	7	100
2,000	67	11	56	84	51	100
3,000	292	167	125	43	119	53
4,000	536	410	126	24	120	29
5,000	793	665	127	16	121	20
6,000	1,067	939	127	12	121	15
7,000	1,347	1,217	130	10	123	12
8,000	1,648	1,518	130	8	123	10
9,000	1,954	1,822	133	7	125	8
10,000	2,280	2,148	133	6	125	7
12,000	2,966	2,818	148	5	139	6
15,000	4,140	3,943	198	5	188	6
20,000	6,385	6,096	289	5	278	6
30,000	11,174	10,697	477	4	465	5
50,000	21,836	21,280	556	3	543	3

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65, and to receive only earned income.

All figures are rounded to the nearest whole number.

IMPACT OF 1973 EXEMPTION INCREASES AND TAX CUT
Married Taxpayer - Two Dependent Children Under 16

Income	Fed. + Prov. Tax under Present Law	Fed. + Prov. Post-Budget Tax for 1973	Reduction in Fed. + Prov. Tax		Reduction in Fed. Tax Only	
	\$	\$	\$	%	\$	%
3,700	8	0	8	100	6	100
4,000	65	8	56	87	50	100
5,000	290	153	137	47	129	58
6,000	542	402	139	26	130	31
7,000	806	665	141	18	132	21
8,000	1,081	939	141	13	132	16
9,000	1,362	1,217	145	11	135	13
10,000	1,663	1,518	145	9	135	11
12,000	2,297	2,148	149	6	138	8
15,000	3,351	3,164	187	6	173	7
20,000	5,494	5,218	276	5	260	6
30,000	10,182	9,718	464	5	446	6
50,000	20,742	20,158	584	3	565	4

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65, and to receive only earned income.

All figures are rounded to the nearest whole number.

INDEXING OF PERSONAL INCOME TAXES

The following examples illustrate the effect of indexing personal income taxes.

The first example shows that for a person with rising income, the proportion of his income paid in taxes would not increase as a result of inflation.

For a person on a fixed income, the result of indexing would be to reduce his taxes each year as prices rise.

Example #1

For example, a married taxpayer with two children under 16 and a salary income of \$8,000 has total exemptions and deductions this year of \$3,850 - made up of the \$3,000 married exemption, two children's deductions of \$300, the standard \$100 medical and charitable deduction, and the standard \$150 employment expense allowance.

On his first \$500 of taxable income this year he pays a federal rate of 15 per cent, on the next \$500 a rate of 18 per cent, and progressively higher rates up the income scale. His marginal rate - the rate he pays on taxable income in the last bracket he reaches - would be 21 per cent. When his basic federal tax is determined in this way, a provincial tax is applied as a percentage of the federal tax, with the percentage varying according to province. Finally, his federal tax is reduced by \$100, the minimum amount of the new tax cut. Total federal and provincial tax for this taxpayer, assuming the lowest provincial rate, would be \$939.

Assming the same taxpayer's income increased 4 per cent to \$8,320, and the inflation factor was 4 per cent, this would be the result of the indexing system for him:

His married exemption would increase to
\$3,120 from \$3,000.

His deductions for two children would go
to \$624 from \$600.

With standard deductions, his total exemptions
and deductions would come to \$3,994 instead
of \$3,850.

His first bracket of taxable income would be
\$520 instead of \$500.

Each of the next brackets would also increase
by 4 per cent.

The cumulative effect would be a total federal and provincial tax of \$984, or almost precisely the same proportion of his income as before. His tax without indexing would have been \$1,027.

Example #2

A person 65 or over with a fixed income of \$4,000 has exemptions and deductions totalling \$2,700. These include a basic exemption of \$1,600, the special exemption of \$1,000 for persons 65 or over, plus the \$100 standard deduction.

His tax in 1973 after the budget measures and assuming the lowest provincial rate, is \$190. Under the new system, again assuming a 4-per-cent inflation factor, his total exemptions and deductions are raised to \$2,804, and the tax brackets are increased in the same way. His tax under the indexed system is \$163. He pays less tax as a result of indexing being applied to the tax system.

HYPOTHETICAL RESULT OF INDEXING PERSONAL INCOME TAXES IN 1973

Income	Based on 4% Increase in Tax Index				
	Fed. + Prov. Post-Budget Tax for 1973	Fed. + Prov. Tax after Indexing		Reduction in Fed. + Prov. Tax	
\$	\$	\$	\$	%	
Single Taxpayer - No Dependents					
1,700	-	-	-	-	-
2,000	11	8	3	27	
3,000	167	150	17	10	
4,000	410	391	19	5	
5,000	665	644	21	3	
6,000	939	918	21	2	
7,000	1,217	1,192	25	2	
8,000	1,518	1,489	29	2	
9,000	1,822	1,789	33	2	
10,000	2,148	2,111	37	2	
12,000	2,818	2,772	46	2	
15,000	3,943	3,871	72	2	
20,000	6,096	5,993	103	2	
30,000	10,697	10,542	155	1	
50,000	21,280	21,034	246	1	
Married Taxpayer - Two Dependents under age 16					
4,000	8	2	6	80	
5,000	153	116	37	24	
6,000	402	363	39	10	
7,000	665	623	42	6	
8,000	939	896	43	5	
9,000	1,217	1,170	47	4	
10,000	1,518	1,465	52	3	
12,000	2,148	2,085	63	3	
15,000	3,164	3,083	81	3	
20,000	5,218	5,080	138	3	
30,000	9,718	9,524	194	2	
50,000	20,158	19,867	290	1	

The provincial tax used in these calculations is the lowest existing provincial rate. Rates of provincial taxes vary from province to province but more than one-half of Canadian taxpayers are subject to the provincial rates used in this table.

Taxpayers are assumed to take the optional standard deduction of \$100 and the employment expense deduction of 3% (maximum \$150) but the calculations do not take into account any other potential deductions such as child care expenses or contributions to pension plans or unemployment insurance.

Taxpayers are assumed to be under age 65 and to receive only earned income. All figures are rounded to the nearest whole number.

Fed. + Prov. proposed tax for 1973 reflects proposed exemptions and tax reductions.

EQUALIZATION PAYMENTS

The system of equalization payments, designed to help maintain comparable levels of basic public services across Canada, will be broadened substantially. New grants based on municipal taxes for local school purposes will be added to the equalization formula, increasing payments in 1973-74 by \$190 million to a total of \$1.4 billion. The distribution among the four Atlantic provinces, Quebec, Manitoba and Saskatchewan is shown on a dollar and per capita basis below.

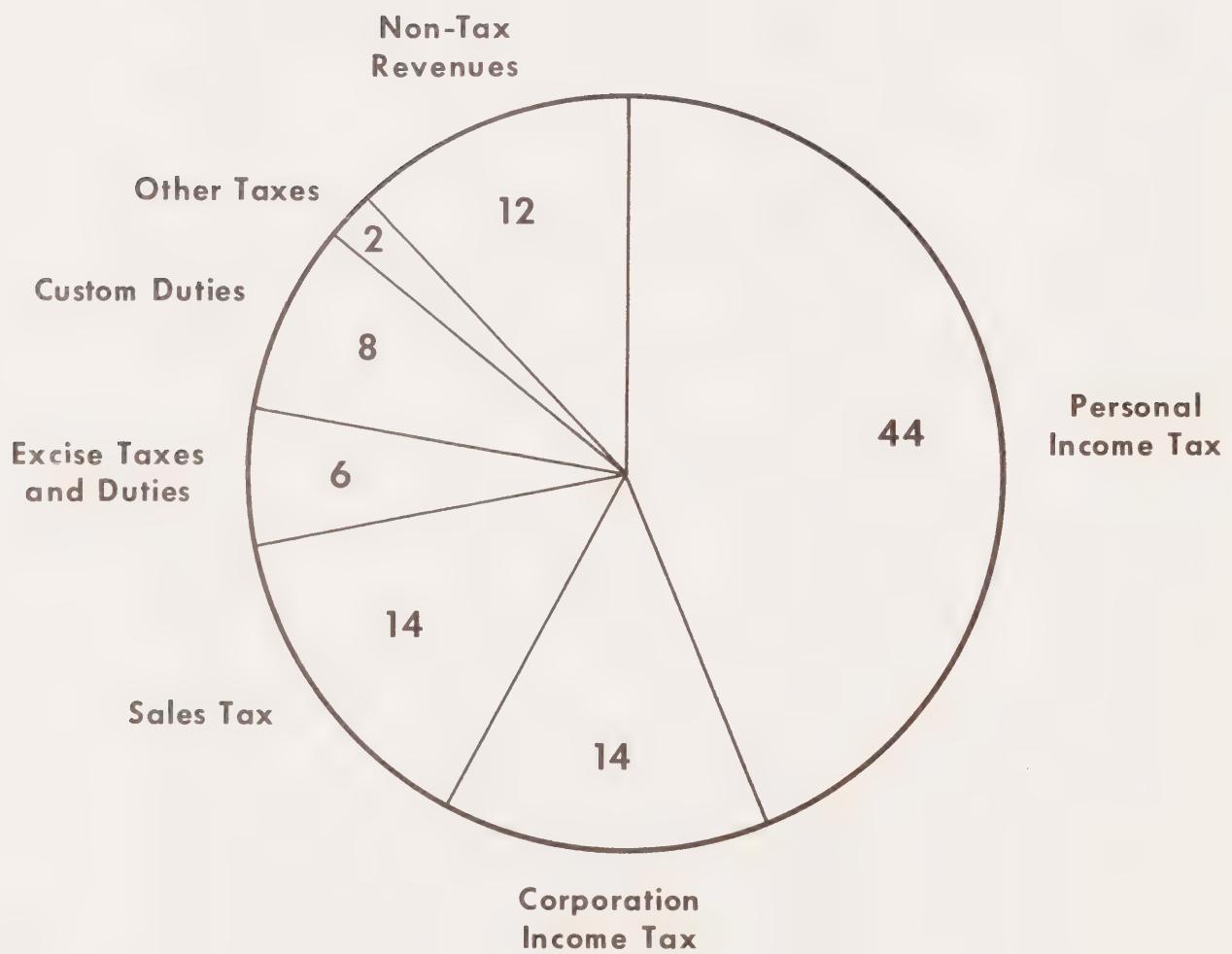
EQUALIZATION PAYMENTS 1973 - 1974

	Per Capita Distribution					
	Existing Formula	Effect of Equalizing School Taxes	Total	Existing Formula	Effect of Equalizing School Taxes	Total
Nfld.	129.4	24.2	153.6	239	45	284
P.E.I.	27.9	4.8	32.7	243	42	285
N.S.	131.4	23.8	155.2	164	30	194
N.B.	120.0	21.4	141.4	185	33	218
Que.	562.2	78.6	640.8	92	13	105
Man.	87.1	10.8	97.9	87	11	99
Sask.	110.3	26.4	136.7	122	29	151
	1,168.3	190.0	1,358.3			

BUDGETARY REVENUE BY SOURCE

PERCENTAGE DISTRIBUTION

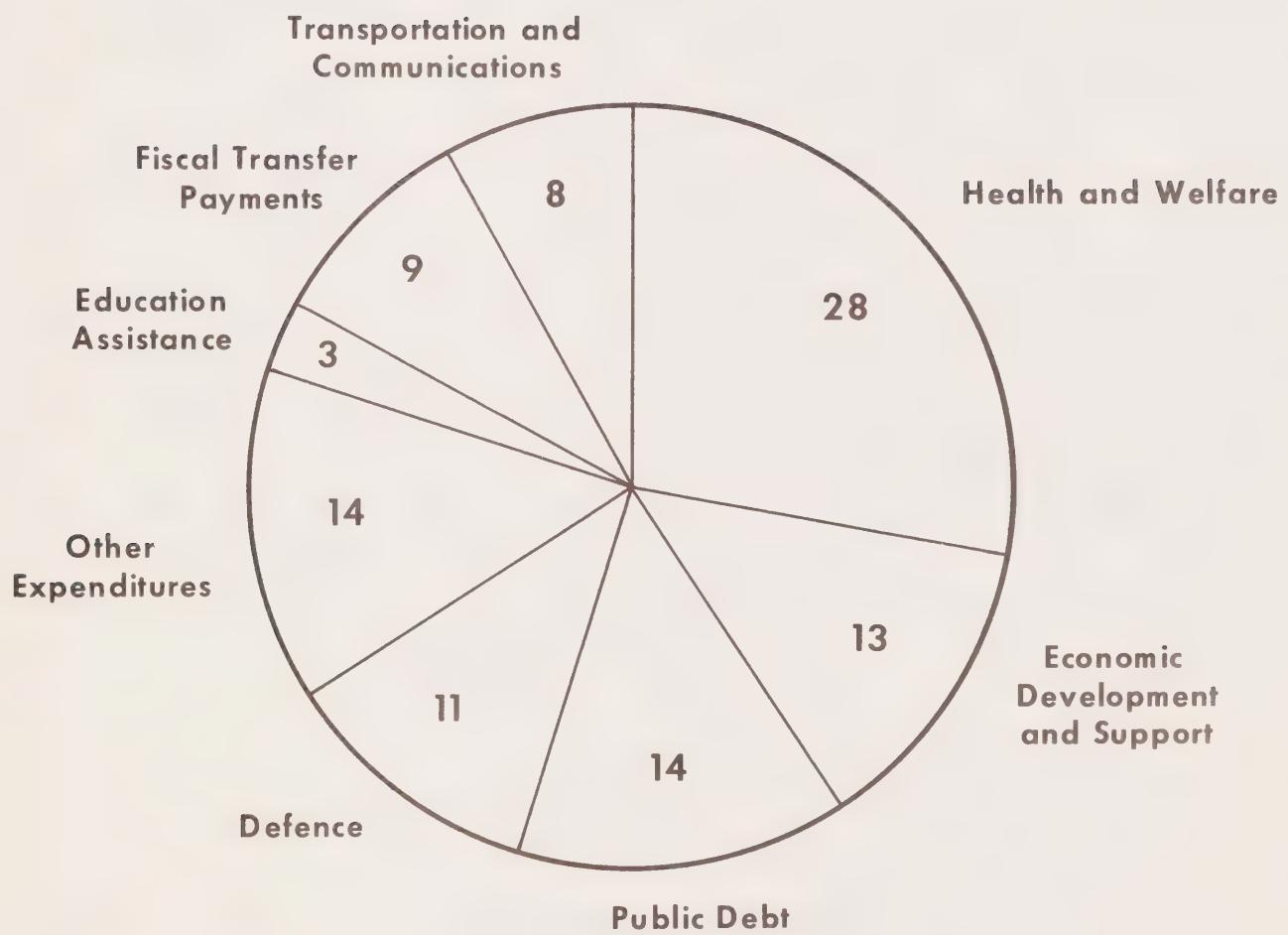
FISCAL YEAR 1973-74

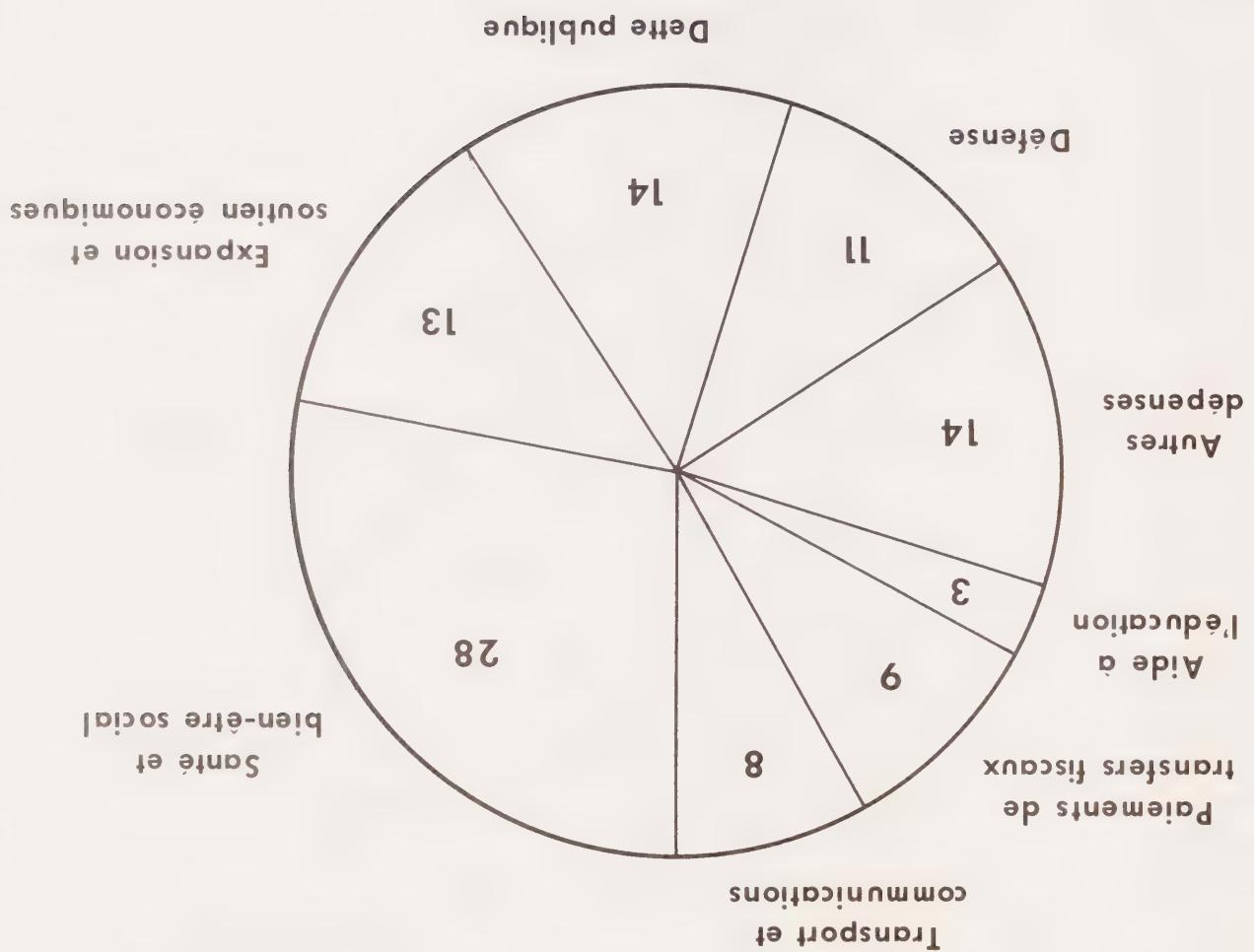


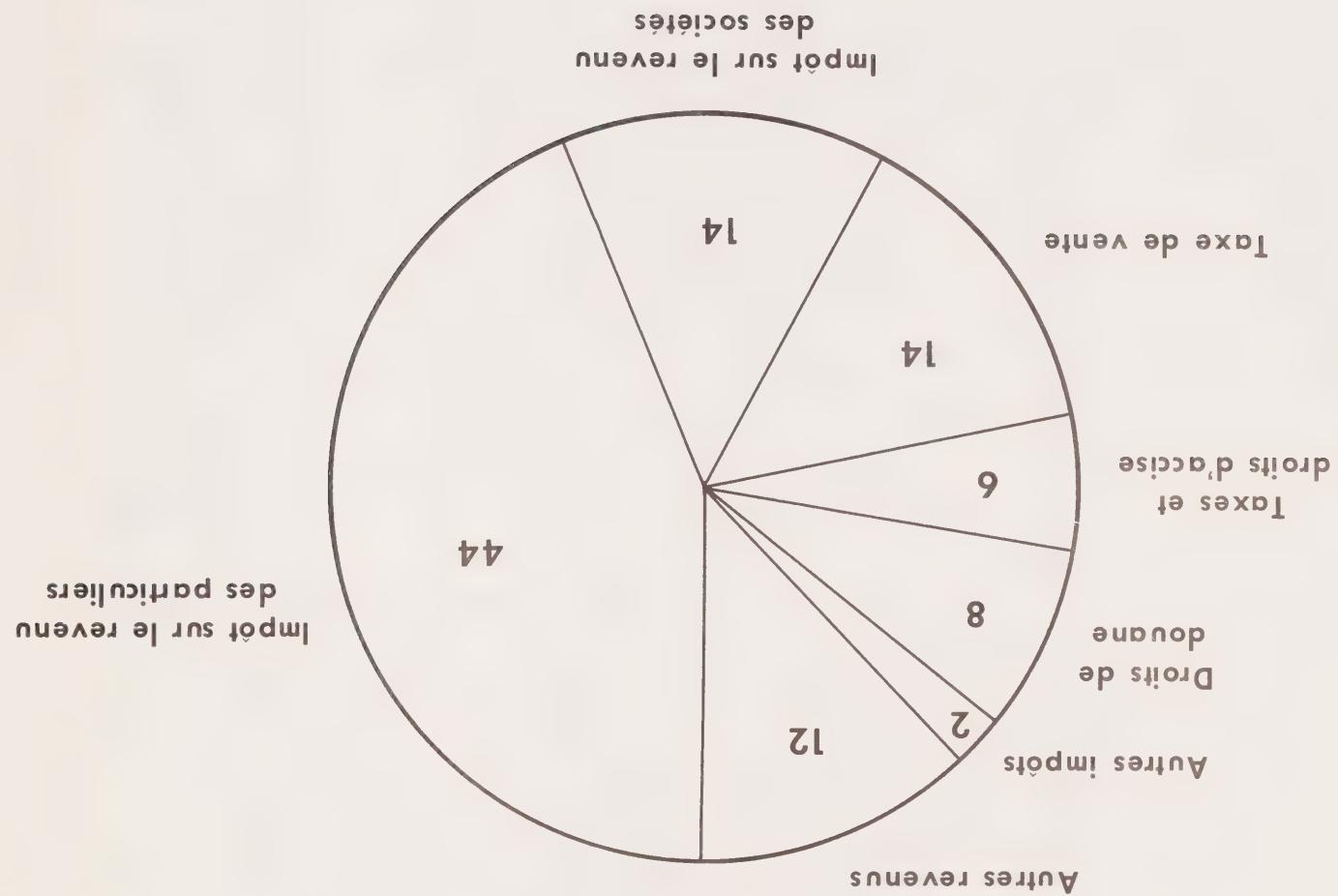
BUDGETARY EXPENDITURE BY FUNCTION

PERCENTAGE DISTRIBUTION

FISCAL YEAR 1973-74







(en millions de dollars)						
Facilité de la comparaison	Effet de la nouveauté	Repartition per capita	Formule	Total des impôts	Effet de la nouveauté	Total
Terre-neuve	129.4	24.2	153.6	239	45	284
Île du Prince-Édouard	27.9	4.8	32.7	243	42	285
Nouvelle-Écosse	131.4	23.8	155.2	164	30	194
Nouveau-Brunswick	120.0	21.4	141.4	185	33	218
Québec	562.2	78.6	640.8	92	13	105
Manitoba	87.1	10.8	97.9	87	11	99
Saskatchewan	110.3	26.4	136.7	122	29	151
Alberta	1,168.3	190.0	1,358.3			

PATEMENTS DE PREGUATIION

Le régime des paiements de prérogation, conçu pour faciliter la maintenance de niveaux de services publics essentiels comparables partout au Canada, sera largement sensibillement. De nouvelles subventions fondées sur l'impôt municipal aux fins scolaires servent à la formule de prérogation, ce qui augmente la partie de 1973-1974 de \$190 millions pour atteindre la somme de \$1.4 milliard. On trouvera ci-dessous, en dollars et par capitale, la répartition entre les quatre provinces de l'Atlantique, le Québec, le Manitoba et la Saskatchewan.

PATEMENTS DE PREGUATIION

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.
 On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne
 tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les
 frais de garde d'enfants, les cotisations aux régimes de pension
 pour frais professionnels (\$150 maximum), mais les calculs ne
 tiennent pas contributive de \$100 et bénéficient de la déduction forfaitaire
 supposée que les contribuables choisissent la déduction forfaite.
 Les contributions d'assurance-chômage.
 Les cotisations aux régimes de pension
 ou les cotisations d'assurance-chômage.
 Les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne
 tiennent pas contributive de \$100 et bénéficient de la déduction forfaite.
 Les contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux
 provinciaux variant d'une province à l'autre, mais plus de la moitié
 actuel en Ontario et en Colombie-Britannique. Les taux d'impôt
 L'impôt provincial utilise dans ces calculs est l'impôt provincial

	\$	\$	%
Fondés sur une augmentation de 4% de l'indice fiscal			
Revenu Impôt féd. + prov. Impôt féd. + prov. Réduction de l'impôt			
après impôt après indexation Fed. + prov.			
Montant proposé pour 1973			
1,700 - - -	8	3	27
2,000 167 150 17	11 153 116 37	8 39 39 24	27 10 10 24
3,000 167 150 17	11 153 116 37	8 39 39 24	27 10 10 24
4,000 410 391 19	- 410 391 19	- 939 918 29	- 6,000 9,000 8,000 2,000
5,000 665 644 21	- 665 644 21	- 9,000 10,000 8,000 12,000	- 15,000 10,000 8,000 12,000
7,000 1,217 1,170 1,170	1,217 1,170 1,170	939 896 896	9,000 10,000 12,000 15,000
10,000 1,518 1,465 1,465	1,518 1,465 1,465	623 423 423	12,000 10,000 8,000 7,000
12,000 2,148 2,085 2,085	2,148 2,085 2,085	42 42 42	15,000 12,000 9,000 7,000
15,000 3,164 2,148 2,148	3,164 2,148 2,148	63 63 63	18,000 15,000 12,000 10,000
20,000 5,218 3,083 3,083	5,218 3,083 3,083	81 81 81	21,000 18,000 15,000 12,000
30,000 9,718 9,524 9,524	9,718 9,524 9,524	138 138 138	22,000 19,000 16,000 13,000
50,000 20,158 19,867 19,867	20,158 19,867 19,867	290 290 290	23,000 20,000 17,000 14,000

Contribution célibataire - sans personnes à charge			
50,000	21,280	21,034	246
30,000	10,697	10,542	155
20,000	6,096	5,993	103
15,000	3,943	3,871	72
12,000	2,818	2,772	46
10,000	2,148	2,111	37
9,000	1,822	1,789	33
8,000	1,518	1,489	29
7,000	1,217	1,192	25
6,000	939	918	21
5,000	665	644	21
4,000	410	391	19
3,000	167	150	17
2,000	11	8	3
1,700	-	-	27

REVENU DES PARTICULIERS
 RESULTATS HYPOTHÉTIQUES DE LINDEXATION DES IMPOTS ACTUELS SUR LE

Tout compte fait, l'impôt fédéral et provincial atteindrait \$984, soit exactement le même pourcentage de son revenu qu'un paravant. Son impôt sans l'indexation s'éleverait à \$1,027.

Une personne de 65 ans ou plus qui touche un revenu fixe de \$4,000, a droit à des exemptions et à des déductions totalisant \$2,700, soit : l'exemption personnelle de base de \$1,600, l'exemption spéciale de \$1,000 pour les personnes de 65 ans ou plus et la déduction forfaitaire de \$100.

L'impôt que ce contribuable devra acquitter pour 1973, à La suite des mesures budgétaires et au taux provincial, d'imposition le plus bas, sera de \$190. En vertu du nouveau régime, si l'on presuppose une fois de plus un coefficient d'indexation de 4 p. cent, les exemptions et déductions totales seraient portées à \$2,804, et les tranches d'impositions augmenteraient de \$163. Il paiera donc moins d'impôt du fait de l'indexation dans la même proportion. L'impôt, selon le régime d'indexation du régime fiscal.

Exemple n° 2

Tout compte fait, l'impôt fédéral et provincial atteindrait \$984, soit exactement le même pourcentage de son revenu qu'un paravant. Son impôt sans l'indexation s'éleverait à \$1,027.

Dans le cas d'un contribuable à revenu fixe, l'indexation de l'impôt sur le revenu fait de l'inflation. Dans le premier cas, une personne dont le revenu augmente, ne paie pas proportionnellement, plus d'impôt du que les prix augmentent.

Les exemples suivants illustrent les effets de l'indexation de l'impôt sur le revenu des particuliers.

Un contribuable marié qui a deux enfants de moins de 16 ans à sa charge et dont le salaire annuel est de \$8,000 a chiffrant au total à \$3,840; soit l'exemption de personnes mariée, de \$3,000, deux exemptions de \$300 pour ses enfants, la déduction progressive. Le taux maximal -- celui qui il augmente progressivement. Le taux maximum, de 18 p. cent, fédéral est de 15 p. cent, sur la détaxe, de 18 p. cent, sur la première tranche de \$500 de revenu imposable, le

ajoute un impôt provincial représentant un pourcentage, variable ajouté une fois l'impôt fédéral de base déterminé, on y 21 p. cent. Une fois l'impôt fédéral de base déterminé, on y ajoute une fois l'impôt provincial représentant un pourcentage, variable suivant la province, de l'impôt fédéral. Enfin, son impôt fédéral total de l'impôt fédéral et provincial pour ce contribuable seraient est diminué de \$100, montant minimum du nouveau dégrèvement. Le résultat de \$939, en supposant qu'il soit au niveau d'impôt provincial le de 4 p. cent, atteignant \$8,320, et que le taux d'indexation soit de 4 p. cent. L'indexation aurait pour lui le résultat suivant:

Si le revenu du même contribuable a augmenté de 4 p. cent, l'indexation aurait pour lui le résultat suivant:

Son exemption à titre d'homme marié passerait de \$3,000 à \$3,120. Ses deductions pour deux enfants à charge passerait de \$600 à \$624. Compte tenu des déductions normales, son total passerait de \$3,994 au lieu de \$3,850. Sa première tranche de revenu imposable serait de \$3,994 au lieu de \$500. Chaque tranche suivante augmenterait également de 4 p. cent.

Contribuable marié - Deux enfants à charge de moins de 16 ans						
Impôt féd.	Impôt prov.	Reduction de l'impôt féd.	Reduction de l'impôt prov.	La loi féd.	La loi en 1973 après + prov.	La loi prov.
3,700	8	0	8	100	6	100
4,000	65	8	56	87	50	100
5,000	290	153	137	47	129	58
6,000	542	402	139	26	130	31
7,000	806	665	141	18	132	21
8,000	1,081	939	141	13	132	16
9,000	1,362	1,217	145	11	135	13
10,000	1,663	1,518	145	9	135	11
12,000	2,297	2,148	149	6	138	8
15,000	3,351	3,164	187	6	173	7
20,000	5,494	5,218	276	5	260	6
30,000	10,182	9,718	464	5	446	6
50,000	20,742	20,158	584	3	565	4

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3% pour frais d'emploi (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les frais de garde d'enfants, les cotisations d'assurance ou les cotisations de pension ou les cotisations d'assurance-chômage.

On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne régolivent qu'un revenu gagné.

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.

Les cotisations aux régimes de pension ou les cotisations d'assurance-provinciales à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux utilisés dans ce tableau.

L'impôt provincial utilise dans ces calculs est le plus bas des taux provinciaux actuels. Les taux d'impôt provincial varient d'une province à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux utilisés dans ce tableau.

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3% pour frais d'emploi (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les frais de garde d'enfants, les cotisations d'assurance ou les cotisations de pension ou les cotisations d'assurance-chômage.

Tous les chiffres sont arrondis au nombre entier le plus près.

On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans et qu'ils ne

regoivent qu'un revenu gagné.

On suppose que les contribuables choisissent la déduction forfaitaire facultative de \$100 et bénéficient de la déduction de 3% pour frais d'emploi (\$150 maximum), mais les calculs ne tiennent pas compte des autres déductions possibles telles que les frais de garde d'enfants, les cotisations aux régimes de pension ou les cotisations d'assurance-chomage.

L'impôt provincial utile dans ces calculs est le plus bas des taux provinciaux actuels. Les taux d'impôt provincial varient d'une province à l'autre, mais plus de la moitié des contribuables canadiens sont assujettis aux taux provinciaux utilisés dans ce tableau.

Revenue + prov.	Impôt féd.	Impôt prov. payable	Réduction de l'impôt féd.	Réduction de l'impôt prov.	La Loti en 1973 après	Le budget	Montant %	Montant %	actuelle	\$	\$	\$	%
1,700	10	-	10	100	7	100	24	120	29				
2,000	67	11	56	84	51	100	125	119	53				
3,000	292	167	125	43	119	121	122	121	20				
4,000	536	410	126	24	130	123	123	123	12				
5,000	793	665	127	16	127	122	122	121	8				
6,000	1,067	939	127	12	130	10	123	123	15				
7,000	1,347	1,217	127	12	127	12	122	121	12				
8,000	1,648	1,518	126	8	126	8	123	123	10				
9,000	1,954	1,822	133	7	125	7	125	125	8				
10,000	2,280	2,148	133	6	125	6	125	125	7				
12,000	2,966	2,818	148	5	139	5	139	139	6				
15,000	4,140	3,943	198	5	188	5	188	188	6				
20,000	6,385	6,096	289	5	278	5	278	278	6				
30,000	11,174	10,697	477	4	465	4	465	465	5				
50,000	21,836	21,280	556	3	543	3	543	543	3				

Contribution délibérée - Sans personnes à charge

D'IMPÔT EN 1973

EFFECTS DES AUGMENTATIONS D'EXEMPTION ET DES REDUCTIONS

Une modéfication est proposée qui autorise pour effet d'éliminer cette obligation lorsque le bénéficiaire résidant canadien détient un certificat d'emption du ministère du Revenu national.

Lorsqu'un professionnel régale un paiement d'avance ou des honoraires versés d'avance d'un client, il doit payer de l'impôt sur le plien montant reçu dans l'année en cours, même les services qu'il rend au client s'échelonnent sur une ou plusieurs années à venir. Une modéfication est proposée qui part du paiement d'avance qui couvre le travail devant être fait pour effet de permettre de constituer une réserve pour la partie pour effet de préserver une modéfication qui dans la ou les années à venir.

Revenu professionnel 34(1)

Une modéfication est proposée qui autorise pour effet d'éliminer

Les coopératives et autres contribuables qui patient des résiduaires, sont tenus de remettre un impôt de 15 p. cent sur la fraction des résiduaires qui est en sus de \$100. L'obligation existe, que le bénéficiaire soit exempt d'impôt ou non.

Résiduaires (3)

Affaires et propriétés

L'exemption de l'impôt sur les gains en capital lors de la disposition d'une résidence principale sera élargie pour inclure la disposition d'un logement loué ou d'un intérêt dans un bâti.

Résidence principale 54(g)

Gains en capital

Placemant appartenant à des non-résiduaires résidant dans une corporation canadienne ou une corporation de placement ses activités lors d'une liquidation, elle peut avoir de la difficulté à tirer des régles qui permettent de préserver les gains en capital d'avant 1972 parmi ses activités lors d'une liquidation, elle peut avoir de dividendes sur ses comptes de surplus spéciaux. Les modifications proposées autoront pour effet de rendre plus efficace la catégorisation des règles concernant la répartition de ces compétences fonctionnelles.

Liquidations

Une modification est proposée qui autorise l'impôt de permettre à une corporation de choisir de payer l'impôt de 15 p. cent sur le total de ses revenus non résiduaires (quels que soit le montant) et une fois ce choix fait, la corporation pourra être estimée le jour revenu en main non résidant à la fin de 1971.

La constiture d'une corporation accumule avant 1972 est constituée du revenu non résidant et des gains en capital. La corporation peut résider ces deux surplus libérés d'impôt mais seulement après avoir payé un impôt spécial de 15 p. cent sur le revenu non résidant. Si la corporation résidente ses gains en capital avant d'avoir payé l'impôt de 15 p. cent sur tous ses revenus non résiduaires, un impôt spécial est levé.

1972.

des choix tardifs à l'égard de dividendes spéciaux payables en Le 28 novembre 1972, les corporations autoront la permission de faire du nouveau système et, comme l'a annoncé le ministre des Finances difficile à satisfaire à ces exigences pendant la première année en capital en main en 1971. Les corporations ont éprouvé de la sur un surplus en main non réparti et libéré d'impôt ou un surplus exercice une option lorsqu'elle accorde un dividende spécial payable la loi de l'impôt sur le revenu exigé qu'une corporation

Article 83 : Moment où il faut faire les choix

du 1er janvier 1972.
Ce "test du placement non admissible" s'est avéré complèxe et difficile. Une modification abolit le texte à partir

terme, non relatives aux activités industrielles ou commerciales. Les gains retenus étaient affectés à des placements où l'impôt sur l'avantage qui résulte du faible taux dans la mesure d'acquisition que lui établit pas accorde. Il y avait en effet une encourageement à développer, l'avantage de cet capital supplémentaire pour se développer, l'avantage de certaines activités. Dans la mesure où une corporation n'avait pas besoin supplémentaires devant aider les corporations à augmenter leurs activités. Cette encourageement avait tout de toute façon des fonds

ce que \$400,000 de revenu imposable aient été accumulés. Des corporations privées dont le contrôle est canadien, jusqu'à \$50,000 des bénéfices industrielles et commerciales de chaque année loi accueille stipule un taux de 25 %. cent sur les premiers A titre d'encouragement aux petites entreprises, la

Placements non admissibles Partie V Déductions des petites entreprises :

Corporations et actionnaires

sur la déductibilité des pertes résultant de certaines fermes. Une modification est proposée qui aurait pour effet d'exclure les dépenses de recherche scientifique de la restriction

Des modélisations aux réglements de l'impôt sur le revenu auront effet d'augmenter à 20 p. cent le taux de l'amortissement du coût en capital sur des installations agricoles acquises après le 19 février 1973, si l'on agit de silos servant à produire ou à entreposer des ensilages, ou d'installations utilisées pour entreposer des fruits et légumes à des températures comprises entre 0 et 10 degrés Celsius pour une période de plus de 12 mois.

Bifens ammortizzabili Regimelements

Pour les collectivités ou élévateurs de déclaration de revenu d'après leur avoué au nouveau consti tution d'un nouveau troupeau peuvent occasionner de lourds frais de départ et une perte substantielle. Dans plusieurs cas, la perte ne peut- être utilisée pendant la période de cinq ans allouée au report des pertes en vertu de la loi actuelle. La modifi cation proposée permettrait à un cultivateur ou à un élveur d'inscrire son bétail dans son inventaire à importe quelle montant jusqu'à sa juste valeur marchande. Cette modification apportera une solution au problème des pertes "inutilisables" pendant les premières années et permettrait de tenir compte des frais de départ, pendant les années ultérieures plus rentables.

Betal 28(1)

D'après La Loi accueille, une partie des revenus provenant de l'exploitation de licences et de droits, emis par une autorité fédérale, provinciale ou municipale et accquis avant 1972, et dont on a disposé ultérieurement, est considérée comme un revenu. On ne peut effectuer aucune déduction comme une dépense pour obtenir la licence. Une modification est proposée en vue d'assurer que toute récupération du court intitulé soit pas impossible. Cette disposition s'étendra aux licences concernant les contingements de mise en marché du Latit et des autres produits agricoles, Le boîts, Les taxis, Les autobus, Les camions, Les postes émetteurs et autres licences de nature semblable émises par le gouvernement.

Licences RAI 21

comtribuable et si la terre est légale a un ou plusieurs tenants(s) qui résiste(nt) au Canada. Aux fins de l'impôt, l'enfant comprendrait la terre au prix qu'il en a couté au père, et, de plus, le bénéfice des règles relatives aux zones neutres serait conservé à l'égard du cout de la terre au moment où le nouveau rameau démarre.

plus précisément, un cultivateur pourrait léguer sa terre à ses enfants sans payer d'impôt, au moment de son décès, sur tous gâts en capital accumulés. La remise ou le "roulement" par le contribuable ou son enfant au moment du décès du s'applicuerait si la terre était utilisée à des fins agricoles

marchande, et il peut en découler un gain en capital. Lorsqu'un cultivateur meurt, et lorsque sa terre a juste valeur d'une génération à l'autre. D'après les règles actuelles, de permettre la transmission, sans impôt, d'une terre agricole, un important report d'impôt est proposé, dans le but

Fermes familiales 70 et RAIT 26

Agriculture

1971, de la valeur des actions ou autres titres régis dans presse 72-122), dans certains cas, l'impôt sur la hausse, après cadre d'un régime d'épargne-retraite, au moment de la retraite, du décès, ou en fin de service, serait différemment traité, receipiendaire cédé éventuellement ces valuers. Le cout, pour le fondé sur le montant qu'il aurait réglé à son retrait du régime, ferme janvier 1972, plus les montants qu'il révientement après le 1er janvier 1972, et il est réputé avoir vendu sa ferme à la génération

répartition des biens 147
Régimes de participation différenciée aux bénéfices :
ou en servir pour se procurer une rente à versements invariables. cotisation dans un autre régime entre-générationne d'épargne-retraite, régime. Un conjoint pourra investir le montant à titre de soit considérable comme si le paiement était régulièrement du régime entre-générationne d'épargne-retraite par voie d'une succession, qui, un remboursement de primes obtenu par le bénéficiaire d'un régime entre-générationne d'épargne-retraite par le ministre des finances 72-116), il est proposé en septembre 1972 (communiqué de presse 72-116), il est proposé comme le ministre des Finances l'a annoncé le 11

remboursement des primes 146
Régimes entre-générationne d'épargne-retraite :

loirs du calcul du revenu gagné. régime d'épargne-retraite, ou de pension, ne soit pas soustrait permettant que le montant déductible à titre de cotisation à un cadre d'un régime entre-générationne d'épargne-retraite. Elle le montant qu'un particulier peut déduire comme cotisation dans

est proposée en vue de définir le revenu gagné servant à déterminer le ministre des Finances le 11 septembre 1972, une modification conforme au communiqué de presse 72-116 publiée par

Définition du revenu gagné 146(1)

Régimes de revenus différenciés

relie à la loi de l'impôt sur le revenu plutôt qu'au régime modifiée est proposée à l'effet que cette évolution soit terminée l'année avec peu ou pas d'obligations fiscales. Une presque pas d'autres revenus et qu'il seraît probable qu'il soit pourraît le faire, par exemple, lorsqu'un contrat d'assurance déductible de la somme totale entretenant des situations prévisibles. normalement déduits par des versements à la source, alors que la pendant plusieurs années, une réduction de la somme des impôts le régime concernant l'impôt sur le revenu autorisé,

gatiorne fiscale à la fin de l'année. Pourrait lui éviter de dévoiler face à une importante obligeance sur ses revenus, comme les prestations de retraite. Ceci un choix pour que ses déductions fiscales soient effectuées à la source sur ses revenus, comme les prestations de retraite.

Deductions à la source 153

Impôt sur le revenu des particuliers

Les nombreux d'articles qui paraissent ci-après sont ceux de la loi de l'impôt sur le revenu d'applications de l'impôt sur le revenu qui ont été votés dans les avis de motion des voies moyens.

Tous les projets de modification annoncés par le ministre des Finances dans des déclarations antérieures sont inclus dans les avis de motion des voies moyens.

Dans la plupart des cas, ces modifications entrent en vigueur le 1^{er} janvier 1972.

Les modifications budgétaires, d'intérêt général ou importantes, se rapportent à la réforme fiscale, sont décrites ci-après en termes généraux seulement. La description détaillée de ces modifications et d'autres se trouve dans les avis de motion des voies et moyens déposés le soir de la présentation du budget par le ministre des Finances.

CHANGEMENTS RELATIFS À LA REFORME FISCALE

\$781 millions sont proposées. Le droit de douane sur des importations d'une valeur de \$50 millions sera réduit de 7 points chiffrés des importations pour 1971.

De 55 à 65 p. cent des importations visées proviennent des Etats-Unis.

781 millions sont proposées. Le droit de douane sur des importations d'une valeur de \$50 millions sera réduit de 7 points et demi de pourcentage, et sur d'autres d'une valeur de \$32.5 millions, de 10 points. Les volumes indiqués correspondent aux milliards, de 10 points. Les volumes indiqués correspondent aux milliards, de 10 points. Nous maintenons les droits de douane dans les domaines au Canada, là où elles auraient peu d'effets néfastes sur l'emploi elles feraienr échec à d'autres politiques gouvernementales.

Nous ne prévoyons aucune réduction tarifaire pour les chaussures, les vêtements et les textiles, les produits laitiers ou les oeufs, les fruits et les légumes de saison.

Les réductions tarifaires provisoires représentent en moyenne cinq points de pourcentage sur un volume d'importations de \$241 millions, et deux réductions de deux points et demi de pourcentage sur des importations d'une valeur de 5 points de pourcentage sur des importations d'une valeur de \$1.3 millions en 1972. Ces réductions entraînent en valeur à près de \$1.3 millions d'environ \$241 millions, et en valeur immédiatement et sans appui de l'importateur pendant un an.

Nous avons accordé une attention particulière aux denrées alimentaires et autres biens de consommation, auxquelles s'appliquent des droits de douane plus élevés que la normale, et surtout à ceux qui sont frappés d'un droit excédant 15 p. cent. Ce droit est présenté, de façon générale, le taux de protection dans le cadre d'un droit douanier canadien. La mesure visait aussi un certain nombre de tarifs douaniers, tels les vitraux et les fruits et légumes hors-saison, auxquels on n'a pas accoutumé de bonnes raisons d'appliquer un tarif de protection.

Le gouvernement a voulu s'assurer que ces réductions auraient l'emploi dans nos usines et nos extrêmes canadiennes. Par ailleurs, tous les moyens d'éviter qu'elles nuisent à la production et à par ces réductions et en décidant de leur ampleur, on a tâché par de produits de consommation. En choisissant les produits visés de produits de consommation à une gamme étendue

Le gouvernement recommande au Parlement des réductions tarifaires provisoires qui s'appliquent à une partie culière aux denrées alimentaires et autres biens de consommation, auxquelles une portée et une ampleur suffisante pour freiner sensiblement la hausse des prix à la consommation.

Tarif douanier

g) vêtements pour bébé y compris les bavettes et les couches.

f) chaussures pour enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale pour hommes, et jusqu'à et y compris la taille commerciale n° 6 pour les modèles destinés aux jeunes filles, ci-joint n° 6 pour les modèles destinés aux jeunes filles, sauf les chaussures de tous genres ou de toutes tailles dont le talon a plus d'un pouce de hauteur, les chaussures de modèles Oxford destinées aux infantilles, les chaussures destinées aux infantilles aux infantilles à tige haute, et les chaussures orthopédiques, et les tailles moyenne

et g) gants et mitaines destinées aux enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 7 pour jeunes filles commerciales pour garçons jusqu'à et y compris la taille commerciale jusqu'à et y compris la taille commerciale 7 pour garçons.

Règlements

Une autre exemption aura pour effet de supprimer la taxe de vente sur les instruments et les équipements achetés par les municipalités pourront servir à la destruction des ordures sans payer de taxe de vente.

Les municipalités pourront acheter des incinérateurs fonctionnement de l'incinérateur.

Il est proposé d'étendre cette exemption aux biens produits dans des établissements par des personnes affiliées d'autres difficultés physiques ou mentales.

Les municipalités pourront servir à la destruction des ordures sans payer de taxe de vente.

Une autre exemption aura pour effet de supprimer la taxe de vente sur les instruments et les équipements achetés par les municipalités pourront servir à la destruction des ordures sans payer de taxe de vente.

Le gouvernement se propose de demander alors au Gouverneur en conseil de prescrire l'exemption des articles suivants lorsqu'ils sont destinés aux enfants :

a) Les robes, complets, manteaux, blouses, pantalons, chandails, sous-vêtements, pyjamas, costume de moto-neige, salopettes et autres tels vêtements pour enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 14 pour jeunes filles ou la taille commerciale 18 pour garçons ou jusqu'à et y compris la taille commerciale 14 pour garçons ou jusqu'à et y compris la taille commerciale 14 pour garçons de 14², selon le genre de taille applicable ;

b) chémises habillées et sport destinées aux garçons, jusqu'à et y compris la taille commerciale 14² ou jusqu'à et y compris la taille commerciale 10 pour garçons et les chaussures commerciale 10 pour jeunes filles, ou la taille extensibles destinées aux enfants ;

c) bas pour enfants, jusqu'à et y compris la taille commerciale 10 pour garçons et les chaussures aux enfants ;

d) chapeaux, casquettes et bonnets destinés aux enfants jusqu'à et y compris la taille commerciale 22 pour jeans fillettes ou la taille commerciale 7 1/8 pour garçons ;

L'exposé budgétaire du 8 mai 1972 proposait d'excepter de la taxe de vente les biens fabriqués ou produits par les fabricants dans les établissements au Canada.

Autres modifications

La taxe d'accise de 10 p. cent sur les horloges et les montres est abolie, à l'exclusion des horloges et des montres les plus chères. Cette mesure sera appliquée en n'exemptant que les premières cinquante dollars du prix de vente du fabricant ou de la valleur après paiement des droits de douane.

Horloges et montres

Voici quelques-uns des principaux articles touchés : pâtes dentifrices, rouges à levre, savons et crèmes à barbe, huiles à cheveux et fixatifs capillaires, déodorisants, colognes, lotions apres-rasage, vernis à ongles, selles de bain, gargarismes, shampoings, poudres de toilette, rimmel, farbs à paupières.

La taxe d'accise spéciale de 10 p. cent sur une grande variété d'articles "pour le soin du corps humain" est abolie. Parmi ceux-ci figurent divers cosmétiques et articles de toilette à part les savons ordinaires qui sont maintenant générallement exempts.

Articles de toilette et cosmétiques

Les vêtements pour enfants servent de termes d'après les grandesurs normales. Ils servent prescrits par règlement.

L'exemption exhaustive vise tous les vêtements pour enfants, y compris les articles principaux comme les pantalons, les jupes, les chemises, les robes, les chandails et les manteaux, de même que les chaussures et les couvre-chaussures, les sous-vêtements, les bas et les chaussettes, les chapeaux, les gants et les vêtements pour bébés, y compris le couches.

La taxe de vente fédérale sur les vêtements pour enfants est abolie, mesuré qui touche plus de \$250 millions de ventes au détail par année.

Vêtements pour enfants

Noix, y compris les arachides. Aliments diététiques, sucédanés du sucre et de la crème garnitures à dessert.

Taxes de vente et d'accise

IMPOT SUR LES DENREES

Le budget propose d'importantes nouvelles exemptions de la taxe de vente fédérale qui dépendent essentiellement des changements permanents effectués sur les biens sur lesquels les taxes ont déjà été payées avant que les prix de détail ne se feraient éventuellement plus ressentir que les accises spéciales sur plusières articles de consommation. Bien que les accises spéciales sur les biens sur lesquels la suppression de taxes de la taxe de vente fédérale ainsi que la suppression de taxes d'accise spéciales sur plusières articles de consommation. Bien que certains articles sur le marché de détail et ne soient vendus.

La taxe de vente est une taxe générale de 12 p. cent appiquée au prix auquel les fabricants vendent leurs biens ou à la valeur après paiement des droits de douane sur les importations.

La plupart des taxes d'accise spéciales sont également prélevées sous forme d'un pourcentage du prix du produit ou de la vente fédérale. Les propositions budgétaires établissent l'exemption à tous les aliments et boissons non alcooliques. Les principaux articles touches - les eaux gazeuses, les jus de fruits et les biscuits touchent les aliments et boissons non alcooliques. Les fabricants - représentant des achats de détail de plus (un milliard de dollars) par année.

Des centaines de produits de consommation et de marques de commerce sont touchés. Les mesures éliminant plusieurs contraddictions décomplissant des distinctions subtiles entre les aliments et les "quasi-aliments". Par exemple, les mets souffle etait taxé et les chips étaient exemptes. Les fabricants de confiseries mets sur les produits de chocolat appellés "biscuits".

Les principaux articles exemples sont les suivants:

Eaux gazeuses - dont La Valleur au détail est de plus de \$550 millions par année.

Confiseries et tablettes de chocolat - dont La Valleur au détail est de plus au détail est de jus de fruits pur vendus 85 p. cent de jus de fruits pur vendus comme nectar et boissons de jus.

	SV	SRG	Total	
Janvier 1971	160.00	95.00	255.00	285.00
Janvier 1972	165.76	119.24	285.00	324.60
Avril 1973	200.00	124.60		

Versements maximum de la SV et du SRG pour un couple

(1) Les versements universels de sécurité de la vieillesse	remplace les versements fondés sur l'évaluation des besoins			
(2) Adoption du supplément de revenu garanti	et du SRG, jusqu'à concurrence de 2%			
(3) Adoption de la formule de rajustement de versement de la SV	et du SRG, jusqu'à concurrence de 2%			
(4) Adoption de taux spéciaux pour les couples mariés à l'égard du SRG	(5) Adoption du pléin rajustement relatif au coût de la vie à l'égard de la SV et du SRG			
(5) Adoption du pléin rajustement relatif au coût de la vie à l'égard de la SV et du SRG				

Date	SV	Individuel SV plus versement individuel maximum	SRG	\$
Janvier 1952 (1)	40.00	-	-	\$ 40.00
juillet 1957	46.00	-	-	\$ 46.00
novembre 1957	55.00	-	-	\$ 55.00
février 1962	65.00	-	-	\$ 65.00
octobre 1963	75.00	-	-	\$ 75.00
janvier 1967 (2)	75.00	30.00	105.00	
janvier 1968 (3)	76.50	30.60	107.10	
janvier 1969	78.00	31.20	109.20	
janvier 1970	79.58	31.83	111.41	
janvier 1971 (4)	80.00	55.00	135.00	
janvier 1972 (5)	82.88	67.12	150.00	
avril 1973	100.00	70.14	170.14	

DE LA SECURITE DES VERSSEMENTS UNIVERSELLES DANS LE CADRE RETROSPECTIVE DES VERSSEMENTS UNIVERSELLES ET DU SUPPLEMENT DE REVENU GARANTI

Les revenus minimaux des bénéficiaries de plus de 65 ans doivent augmenter de \$186 à \$206 par mois pour les personnes et de \$317 à \$357 par mois pour les couples mariés.

Le budget annonne que les taux de base de l'allocation augmenteront de \$131 à \$151 par mois pour les célibataires et de \$217 à \$257 par mois pour les couples mariés. Les taux de base ont déjà été haussés par une augmentation fondée sur le coût de la vie à partir du 1^{er} janvier 1973 et seront haussés d'un montant supplémentaire de manière que l'augmentation totale sera la même que celle de la pension de vieillesse. Des augmentations équivalentes sont proposées pour les orphelins. Ces augmentations complètent 9 millions de dollars en 1973-1974.

Envirion 78,000 ancien combattants invallides et veuves et orphelinats d'anciens combattants régaliens ces allocations.

Allocations aux armées combattantes et Alllocations de guerre pour les civils

Ce sont les personnes qui ont droit au supplément de revenu garantie qui reçoivent le pléin montant de la pension de base. C'est donc dire que le revenu garantie minimum détermine la pension de base. Celle-ci passe à \$170 par mois le 1^{er} avril 1973 et à \$325 par mois un couple marié.

Le taux de \$100 restera en vigueur jusqu'à la prochaine réajustement du cout de la vie, le 1^{er} avril 1974.

Actuellement de \$82.88, ce taux devrait augmenter à \$86.61 le 1^{er} avril, par suite du pléin réajustement du court de la vte.

Le budget annnonce que La Legalisation sur Les Pensions augmente de 100 \$ par mois, à partir du 1^{er} avril 1973.

Sécurité de la vieillesse

PENSIONS ET ALLOCATIONS

Renseignements
Supplémentaires
sur le budget

le lundi 19 février 1973



Le lundi 19 février 1973

budget
sur le
supplémentaires
Renseignements